

報 告 書

REPORT

2021年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共
停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及
民生社会事业发展专项债券（一期）

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

中天运[2021]普字第 90052 号

二〇二一年五月十七日



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

山东省 注册会计师 行业报告防伪页

报告标题： 2021年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 中天运[2021]普字第90052号

客户名称： 临沂市财政局

报告时间： 2021-05-17

签字注册会计师： 张敬鸿 （CPA：370900010022）
叶德生 （CPA：370900010152）



011092021051807588552

报告文号：中天运[2021]普字第90052号

事务所名称： 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所电话： 0531-66590389

传真：

通讯地址：

电子邮件： jontensd2014@163.com

防伪查询网址：<http://sdcpacpvfw.cn> (防伪报备栏目) 查询

报 告 书

REPORT

目录

- 一、专项评价报告
- 二、报告附件
 - 1、项目预期收益、成本及融资平衡说明

审计单位：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区车公庄大街9号

联系电话：010-88395676

传真电话：010-88395200

2021 年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中天运[2021]普字第 90052 号

我们接受临沂市财政局委托，对 2021 年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。兰陵县国有资产运营有限公司对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供发行人本次发行 2021 年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2021 年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）预测利息备付率 6.02，预测偿债备付率 2.26，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《兰陵县塔山地下公共停车场建设项目可行性研究报告》以及有关的基础数据，通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下:

一、本期债券应付本息情况

发行人拟就兰陵县塔山地下公共停车场建设项目发行专项债券 2,900.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限十五年，在债券存续期按每半年支付一次债券利息，自发行之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下:

金额单位:人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2021 年		2,900.00		2,900.00	4.00%	58.00
2022 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2023 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2024 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2025 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2026 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2027 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2028 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2029 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2030 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2031 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2032 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2033 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2034 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2035 年	2,900.00			2,900.00	4.00%	116.00
2036 年	2,900.00		2,900.00		4.00%	58.00
合计		2,900.00	2,900.00			1,740.00

二、后续债券应付本息情况

兰陵县塔山地下公共停车场建设项目计划后续发债 33,100.00 万元，预计 2022 年上半年发行，期限十五年，在债券存续期每半年付息一次，利率按 4.00% 测算，利息支出 19,860.00 万元，本息合计 52,960.00 万元。自发行之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下:

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2022 年		33,100.00		33,100.00	4.00%	662.00

2023 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2024 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2025 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2026 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2027 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2028 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2029 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2030 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2031 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2032 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2033 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2034 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2035 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2036 年	33,100.00			33,100.00	4.00%	1,324.00
2037 年	33,100.00		33,100.00		4.00%	662.00
合计		33,100.00	33,100.00			19,860.00

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流入基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过地下停车费收入和广告费租赁收入实现。兰陵县塔山地下公共停车场建设项目工程建设期为 2020 年 6 月至 2022 年 6 月，自 2022 年 7 月投入运营。

1. 地下停车费收入

本项目建成后，停车场总建筑面积约 108320 平方米，为地下 2 层，共设置停车位约 3094 个。参照临沂市城市机动车停放服务收费管理试行办法（临政办发[2010]125 号）和 2020 年兰陵县政府定价政府指导价经营服务性收费和涉企经营服务性收费目录规定，本项目停车费按每小时 2 元计算，预计每个停车位平均收入 30 元/天，每年停车费收入 3,387.93 万元。基于谨慎性考虑，预计第一年实现率 60%，第二年实现率 70%，第三年及以后实现率为 80%。

2. 广告费收入

项目建成后，预计可提供广告位 1257 个。参照 2020 年兰陵县政府定价政府指导价经营服务性收费和涉企经营服务性收费目录规定，预计每个广告位平均收入 200 元/天，每年广告费收入 9,176.10 万元。基于谨慎性考虑，预计第一年实

现率 60%，第二年实现率 70%，第三年及以后实现率为 80%。

(二) 现金流出基本假设条件及依据

兰陵县塔山地下公共停车场建设项目运营期内现金流出项目主要包括外购燃料动力费、人员经费、维修费、其他费用、利息支出和税金及附加。

1. 外购燃料动力费：项目所需年动力费总额 14.99 万元（电费按照 0.95 元/kwh 计算，项目年用电量 15.81 万 kwh）。考虑通胀因素，动力费每五年上涨 5%。

2. 人员经费：项目建成后新增管理人员及后勤人员 30 人，职工福利费按工资总额的 14% 计取，按照每人平均 3.56 万元/年计算，每年职工薪酬总额 106.93 万元。考虑通胀因素，人员经费每五年上涨 5%。

3. 维修费：修理费按固定资产的 4% 计取，每年 53.89 万元。考虑通胀因素，维修费每五年上涨 5%。

4. 其他费用：包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、差旅费、劳保费、工会经费、业务招待费等费用，其他管理费用按人员经费的 5% 计算；营业费用包括广告费和其他销售费用，其他营业费用按收入的 0.5% 计算。

5. 支付的各项税金：增值税率按收入的 9% 计算；城市维护建设税按增值税 5% 计算；教育费附加按增值税 3% 计算；地方教育费附加按增值税 2% 计算；所得税按 25% 计算。

6. 利息支出：临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目计划发债金额 36,000.00 万元，年利率 4.00%，期限 15 年。其中本期发行 2,900.00 万元，预计 2022 年上半年发行专项债 33,100.00 万元，年利率均为 4.00%，期限 15 年。

(三) 可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2022 年 7 至 12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	3,769.21	8,794.82	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22
付现成本费用	1,199.20	2,527.90	2,657.44	2,657.44	2,657.44	2,666.50
现金净流入	2,570.01	6,266.92	7,393.78	7,393.78	7,393.78	7,384.72
加：支付的债券利息	720.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
可支付本息的项目 收益	3,290.01	7,706.92	8,833.78	8,833.78	8,833.78	8,824.72

(续表)

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
收入	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22
付现成本费用	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,676.01	2,666.50
现金净流入	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,375.21	7,384.72
加：支付的债券利息	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
可支付本息的项目收益	8,824.72	8,824.72	8,824.72	8,824.72	8,815.21	8,824.72

(续表)

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
收入	10,051.22	10,051.22	10,051.22	5,025.61	148,255.50
付现成本费用	2,676.01	2,676.01	2,618.01	1,284.99	39,638.96
现金净流入	7,375.21	7,375.21	7,433.21	3,740.62	108,616.54
加：支付的债券利息	1,440.00	1,440.00	1,382.00	662.00	21,484.00
可支付本息的项目收益	8,815.21	8,815.21	8,815.21	4,402.62	130,100.54

四、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2021年		58.00	58.00			
2022年		778.00	778.00	3,290.01		
2023年		1,440.00	1,440.00	7,706.92		
2024年		1,440.00	1,440.00	8,833.78		
2025年		1,440.00	1,440.00	8,833.78		
2026年		1,440.00	1,440.00	8,833.78		
2027年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2028年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2029年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2030年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2031年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2032年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2033年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2034年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2035年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2036年	2,900.00	1,382.00	4,282.00	8,815.21		
2037年	33,100.00	662.00	33,762.00	4,402.62		
合计	36,000.00	21,600.00	57,600.00	130,100.54	6.02	2.26

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为 2021 年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为兰陵县塔山地下公共停车场建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，地下车库停车费收入、广告费收入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足 2021 年山东省（临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）还本付息要求。

五、风险提示

（一）项目建设风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）项目运营风险

项目建成后，日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

风险控制措施：

1. 加强日常维护方面的管理，节约成本；
2. 设计、施工和管理中采用新设施、新技术，提高项目安全运营水平；
3. 建立健全安全应急机制，提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

（三）利率波动风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本

产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

附件：项目预期收益、成本及融资平衡说明

（此页无正文）

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

张敬鸿

中国注册会计师
张敬鸿
370900010022

中国注册会计师：

叶德生

中国注册会计师
叶德生
370900010152

中国·北京

二〇二一年五月十七日

项目预期收益、成本及融资平衡说明

2021年山东省临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目，预计总投资约45,000.00万元，包含工程费用40,365.92万元（含：建筑建设费用37,153.76万元，设备购置费用2,868.00万元、安装工程费用344.16万元），其他费用2,491.23万元，预备费2,026.86万元，建设期利息116.00万元。项目自有资本金9,000.00万元，通过发行政府专项债券融资36,000.00万元，年利率4.00%，期限十五年；用于资金平衡的项目收益共计130,100.54元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：兰陵县国有资产运营有限公司。

统一社会信用代码：913713247834512453。

法定代表人：刘会彬。

二、项目建设内容

兰陵县塔山地下公共停车场建设项目建设地点位于兰陵县塔山片区，具体建设内容：停车场总建筑面积约108320平方米，为地下2层，共设置停车位约3094个。同时配套智慧停车软硬件系统及设备、停车场监控设施以及给排水、配电、消防等附属工程。

三、项目预测收入情况

1. 预测的收入

该项目发债期内预测收入为148,255.55万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
停车费收入	数量(个)	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00
	单价(元/个/天)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	使用天数(天)	182.50	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	使用系数	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80
	停车费小计	1,016.38	2,371.55	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34
广告费收入	数量(个)	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00
	单价(元/个/天)	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00



	使用天数（天）	182.50	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	使用系数	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80
	广告费小计	2,752.83	6,423.27	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88
	合计	3,769.21	8,794.82	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22

(续表)

项目	计算依据	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
停车费 收入	数量（个）	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00
	单价（元/个/天）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	使用天数（天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	使用系数	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	停车费小计	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34
广告费 收入	数量（个）	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00
	单价（元/个/天）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	使用天数（天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	使用系数	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	广告费小计	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88
合计		10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22

(续表)

项目	计算依据	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
停车费 收入	数量（个）	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00	
	单价（元/个/天）	30.00	30.00	30.00	30.00	
	使用天数（天）	365.00	365.00	365.00	182.50	
	使用系数	0.80	0.80	0.80	0.80	
	停车费小计	2,710.34	2,710.34	2,710.34	1,355.17	39,977.57
广告费 收入	数量（个）	1,257.00	1,257.00	1,257.00	1,257.00	
	单价（元/个/天）	200.00	200.00	200.00	200.00	
	使用天数（天）	365.00	365.00	365.00	182.50	
	使用系数	0.80	0.80	0.80	0.80	
	广告费小计	7,340.88	7,340.88	7,340.88	3,670.44	108,277.98
合计		10,051.22	10,051.22	10,051.22	5,025.61	148,255.55

2. 预测的依据

(1) 地下停车费收入

本项目建成后，停车场总建筑面积约 108320平方米，为地下 2 层，共设置停车位约 3094 个。参照临沂市城市机动车停放服务收费管理试行办法（临政办发[2010]125 号）和 2020 年兰陵县政府定价政府指导价经营服务性收费和涉企经营服务性收费目录规定，本项目停车费按每小时 2 元计算，预计每个停车位平均收入 30 元/天，每年停车费收入 3,387.93 万元。基于谨慎性考虑，预计第一年实现率 60%，第二年实现率 70%，第三年及以后实现率为 80%。

(2) 广告费收入

项目建成后，预计可提供广告位 1257 个。参照 2020 年兰陵县政府定价政府指导价经营服务性收费和涉企经营服务性收费目录规定，预计每个广告位平均收入 200 元/天，每年广告费收入 9,176.10 万元。基于谨慎性考虑，预计第一年实现率 60%，第二年实现率 70%，第三年及以后实现率为 80%。

四、项目预测付现成本情况

1. 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 39,638.96 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1.外购燃料动力费	7.50	14.99	14.99	14.99	14.99	15.74
2.人员经费	53.47	106.93	106.93	106.93	106.93	112.28
3.维修费	26.95	53.89	53.89	53.89	53.89	56.58
4.其他费用	21.52	49.32	55.60	55.60	55.60	55.87
5.利息支出	720.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
6.支付的各项税金	369.76	862.77	986.03	986.03	986.03	986.03
合计	1,199.20	2,527.90	2,657.44	2,657.44	2,657.44	2,666.50

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.外购燃料动力费	15.74	15.74	15.74	15.74	16.53	16.53
2.人员经费	112.28	112.28	112.28	112.28	117.89	117.89
3.维修费	56.58	56.58	56.58	56.58	59.41	59.41
4.其他费用	55.87	55.87	55.87	55.87	56.15	56.15

5.利息支出	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
6.支付的各项税金	986.03	986.03	986.03	986.03	986.03	986.03
合计	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,676.01	2,676.01

(续表)

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
1.外购燃料动力费	16.53	16.53	16.53	8.68	237.49
2.人员经费	117.89	117.89	117.89	61.89	1,693.93
3.维修费	59.41	59.41	59.41	31.19	853.65
4.其他费用	56.15	56.15	56.15	28.22	825.96
5.利息支出	1,440.00	1,440.00	1,382.00	662.00	21,484.00
6.支付的各项税金	986.03	986.03	986.03	493.01	14,543.93
合计	2,676.01	2,676.01	2,618.01	1,284.99	39,638.96

2.预测的依据

(二) 现金流出基本假设条件及依据

兰陵县塔山地下公共停车场建设项目运营期内现金流出项目主要包括外购燃料动力费、人员经费、维修费、其他费用、利息支出和税金及附加。

1. 外购燃料动力费：项目所需年动力费总额 14.99 万元（电费按照 0.95 元/kwh 计算，项目年用电量 15.81 万 kwh）。考虑通胀因素，动力费每五年上涨 5%。

2. 人员经费：项目建成后新增管理人员及后勤人员 30 人，职工福利费按工资总额的 14% 计取，按照每人平均 3.56 万元/年计算，每年职工薪酬总额 106.93 万元。考虑通胀因素，人员经费每五年上涨 5%。

3. 维修费：修理费按固定资产的 4% 计取，每年 53.89 万元。考虑通胀因素，维修费每五年上涨 5%。

4. 其他费用：包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、差旅费、劳保费、工会经费、业务招待费等费用，其他管理费用按人员经费的 5% 计算；营业费用包括广告费和其他销售费用，其他营业费用按收入的 0.5% 计算。

5. 支付的各项税金：增值税率按收入的 9% 计算；城市维护建设税按增值税 5% 计算；教育费附加按增值税 3% 计算；地方教育费附加按增值税 2% 计算；所得税按 25% 计算。

6. 利息支出：临沂市兰陵县塔山地下公共停车场建设项目计划发债金额 36,000.00 万元，年利率 4.00%，期限 15 年。其中本期发行 2,900.00 万元，预

计 2022 上半年发行专项债 33,100.00 万元, 年利率均为 4.00%, 期限 15 年。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位: 人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	3,769.21	8,794.82	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22
1. 停车费收入	1,016.38	2,371.55	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34
2. 广告费收入	2,752.83	6,423.27	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88
二、付现成本费用	1,199.20	2,527.90	2,657.44	2,657.44	2,657.44	2,666.50
1. 外购燃料动力费	7.50	14.99	14.99	14.99	14.99	15.74
2. 人员经费	53.47	106.93	106.93	106.93	106.93	112.28
3. 维修费	26.95	53.89	53.89	53.89	53.89	56.58
4. 其他费用	21.52	49.32	55.60	55.60	55.60	55.87
5. 利息支出	720.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
6. 支付的各项税金	369.76	862.77	986.03	986.03	986.03	986.03
三、净现金流入	2,570.01	6,266.92	7,393.78	7,393.78	7,393.78	7,384.72
加: 利息支出	720.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
四、可支付本息的项目收益	3,290.01	7,706.92	8,833.78	8,833.78	8,833.78	8,824.72

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、收入	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22
1. 停车费收入	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34	2,710.34
2. 广告费收入	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88	7,340.88
二、付现成本费用	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,676.01	2,676.01
1. 外购燃料动力费	15.74	15.74	15.74	15.74	16.53	16.53
2. 人员经费	112.28	112.28	112.28	112.28	117.89	117.89
3. 维修费	56.58	56.58	56.58	56.58	59.41	59.41
4. 其他费用	55.87	55.87	55.87	55.87	56.15	56.15
5. 利息支出	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
6. 支付的各项税金	986.03	986.03	986.03	986.03	986.03	986.03
三、净现金流入	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,375.21	7,375.21
加: 利息支出	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
四、可支付本息的项目收益	8,824.72	8,824.72	8,824.72	8,824.72	8,815.21	8,815.21

(续表)

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
一、收入	10,051.22	10,051.22	10,051.22	5,025.61	148,255.50
1.停车费收入	2,710.34	2,710.34	2,710.34	1,355.17	39,977.52
2.广告费收入	7,340.88	7,340.88	7,340.88	3,670.44	108,277.98
二、付现成本费用	2,676.01	2,676.01	2,618.01	1,284.99	39,638.96
1.外购燃料动力费	16.53	16.53	16.53	8.68	237.49
2.人员经费	117.89	117.89	117.89	61.89	1,693.93
3.维修费	59.41	59.41	59.41	31.19	853.65
4.其他费用	56.15	56.15	56.15	28.22	825.96
5.利息支出	1,440.00	1,440.00	1,382.00	662.00	21,484.00
6.支付的各项税金	986.03	986.03	986.03	493.01	14,543.93
三、净现金流入	7,375.21	7,375.21	7,433.21	3,740.62	108,616.54
加：利息支出	1,440.00	1,440.00	1,382.00	662.00	21,484.00
四、可支付本息的项目收益	8,815.21	8,815.21	8,815.21	4,402.62	130,100.54

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2020年6 月至2022 年6月	2022年7 至12月	2023年	2024年	2025年	2026年
一	筹资活动						
(一)	现金流入	45,000.00					
1	自有资本金流入	9,000.00					
2	专项债券资金流入	36,000.00					
(二)	现金流出	116.00	720.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
1	付息	116.00	720.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
2	偿还本金						
(三)	筹资活动净流入	44,884.00	-720.00	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出(基建支出)	44,884.00					

(三)	投资活动净流入	-44,884.00					
三	经营活动						
(一)	现金流入		3,769.21	8,794.82	10,051.22	10,051.22	10,051.22
(二)	现金流出		1,199.20	2,527.90	2,657.44	2,657.44	2,657.44
(三)	经营活动净流入		2,570.01	6,266.92	7,393.78	7,393.78	7,393.78
四	期末现金流入净额		1,850.01	6,676.93	12,630.71	18,584.49	24,538.27

(续表)

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	筹资活动						
(一)	现金流入						
1	自有资本金流入						
2	专项债券资金流入						
(二)	现金流出	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
1	付息	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
2	偿还本金						
(三)	筹资活动净流入	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出(基建支出)						
(三)	投资活动净流入						
三	经营活动						
(一)	现金流入	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22
(二)	现金流出	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,666.50	2,676.01
(三)	经营活动净流入	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,384.72	7,375.21
四	期末现金流入净额	30,482.99	36,427.71	42,372.43	48,317.15	54,261.87	60,197.08

(续表)

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
一	筹资活动						
(一)	现金流入						45,000.00
1	自有资本金流入						9,000.00
2	专项债券资金流入						36,000.00
(二)	现金流出	1,440.00	1,440.00	1,440.00	4,282.00	33,762.00	57,600.00
1	付息	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,382.00	662.00	21,600.00
2	偿还本金				2,900.00	33,100.00	36,000.00
(三)	筹资活动净流入	-1,440.00	-1,440.00	-1,440.00	-4,282.00	-33,762.00	-12,600.00
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出（基建支出）						44,884.00
(三)	投资活动净流入						-44,884.00
三	经营活动						
(一)	现金流入	10,051.22	10,051.22	10,051.22	10,051.22	5,025.61	148,255.50
(二)	现金流出	2,676.01	2,676.01	2,676.01	2,618.01	1,284.99	39,638.96
(三)	经营活动净流入	7,375.21	7,375.21	7,375.21	7,433.21	3,740.62	108,616.54
四	期末现金流入净额	66,132.29	72,067.50	78,002.71	81,153.92	51,132.54	51,132.54

七、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2021年		58.00	58.00			
2022年		778.00	778.00	3,290.01		
2023年		1,440.00	1,440.00	7,706.92		
2024年		1,440.00	1,440.00	8,833.78		
2025年		1,440.00	1,440.00	8,833.78		
2026年		1,440.00	1,440.00	8,833.78		
2027年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2028年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2029年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		



2030 年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2031 年		1,440.00	1,440.00	8,824.72		
2032 年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2033 年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2034 年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2035 年		1,440.00	1,440.00	8,815.21		
2036 年	2,900.00	1,382.00	4,282.00	8,815.21		
2037 年	33,100.00	662.00	33,762.00	4,402.62		
合计	36,000.00	21,600.00	57,600.00	130,100.54	6.02	2.26



统一社会信用代码

91110102089661664J

营业执照

(副本) (11-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

法定代表人 祝卫

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；资产评估；法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

成立日期 2013年12月13日

合伙期限 2013年12月13日至长期

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1704



登记机关

2020年11月13日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



证书序号 0000004

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所 执业证书

名 称 天运会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙 魏卫

主任会计师：

经 营 场 所：
北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701
—704

组 织 形 态 特殊普通合伙

执业证书编号 11000204

批准执业文号：

批准执业日期：京财会许可〔2013〕0079号





证书序号：0003355

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
中天运会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：祝卫

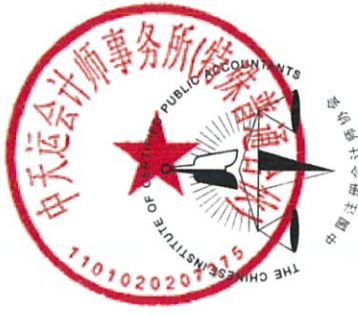
证书号：27

发证时间：

证书有效期至：

二〇一一年十二月二十二日





姓名	张敬涛
Sex	男
Date of birth	1969-11-25
Working unit	中天会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
Identity card No.	370102891125371



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015年
注册会计师
年检合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370900010022
No of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000年05月22日
Date of Issuance



2015年 3月 27日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2016年
注册会计师
年检合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年03月08日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017年
注册会计师
年检合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年03月03日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

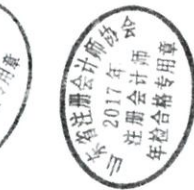
本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年03月03日

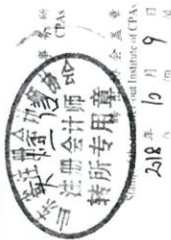


姓名: 叶德生
Full name: Ye Deheng
性别: 男
Sex: Male
出生日期: 1981-06-18
Date of birth: 1981-06-18
工作单位: 山东天恒信有限责任会计师事务所
Working unit: Shandong Tianhengxin Accounting Firm
身份证号码: 37132119810618563X
Identity card No: 37132119810618563X

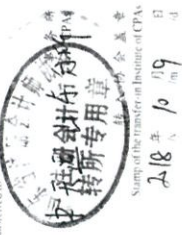


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

司 公 调 出
After the holder to be transferred from



司 公 调 入
After the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

司 公 调 出
After the holder to be transferred from

事 务 所
CPA

转 入 协 会 盖 章
Stamp of the transfer to Institute of CPAs

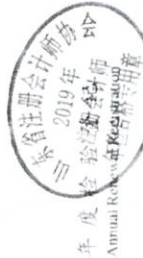
年 月 日

司 公 调 入
After the holder to be transferred to

事 务 所
CPA

转 入 协 会 盖 章
Stamp of the transfer to Institute of CPAs

年 月 日



本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 370900010152
No. of certificate

批准注册协会: 山东注册会计师协会
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2015年02月12日
Date of Issuance